# Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

# 1991-92 Estimates

# Part III

**Expenditure Plan**

**The Estimates Documents**

The Estimates of the Government of Canada are structured in three Parts. Beginning with an overview of total government spending in Part I, the documents become increasingly more specific. Part II outlines spending according to departments, agencies and programs and contains the proposed wording of the conditions governing spending which Parliament will be asked to approve. The Part III documents provide additional detail on each department and its programs primarily in terms of the results expected for the money spent.

Instructions for obtaining each volume can be found on the order form enclosed with Part II.

© Minister of Supply and Services Canada 1991

Available in Canada through

Associated Bookstores
and other booksellers

or by mail from

Canada Communication Group — Publishing
Ottawa, Canada K1A 0S9

Catalogue No. BT31-2/1992-III-17
ISBN 0-660-56344-4

**1991-92 Estimates**

**Part III**

# Office of the Superintendent of Financial Institutions

91-03522/

## Preface

This Expenditure Plan is designed to be used as a reference document and as such contains several levels of detail to respond to the various needs of its audience.

This Plan is divided into two sections. Section I presents an overview of the Program including a description, information on background, objectives and planning perspective and performance information; these form the basis for the resources requested. Section II provides further information on costs and resources as well as special analyses that the reader may require to understand the Program more fully.

Section I is preceded by Details of Spending Authority from Part II of the Estimates and Volume II of the Public Accounts. This is to provide continuity with other Estimates documents as well as to aid in assessing the Program's financial performance over the past year.

This document is designed to permit easy access to specific information that readers may require. The table of contents provides a detailed guide to each section. In addition, references are made throughout to allow readers to find more details on items of particular interest.

**Table of Contents**

**Details of Spending Authorities**


A. Authorities for 1991-92 - Part II of the Estimates 4
B. Use of 1989-90 Authorities - Volume II of the Public Accounts 5


**Section I**
**Program Overview**


A. Plans for 1991-92 and Recent Performance 6
1. Highlights 6
2. Summary of Financial Requirements 7
B. Background 9
1. Mandate 9
2. Program Objective 9
3. Program Description 9
4. Program Organization for Delivery 10
C Planning Perspective 12
1. External Factors Influencing the Program 12
2. Initiatives 12
D. Program Effectiveness 12
E. Performance Information and Resource Justification 13
1. Industry Supervision 13
2. Services to Government 15
3. Corporate Issues and Projects 16


**Section II**
**Supplementary Information**


A. Profile of Program Resources 18
1. Financial Requirements by Object 18
2. Personnel Requirements 19
3. Revenue 20
4. Net Cost of Program 21
B. Policy on Cost Recovery 21
C. Legal Mandate - Additional Information 21

**Index** 24

## Details of Spending Authorities

### A. Authorities for 1991-92 - Part II of the Estimates

**Financial Requirements by Authority**

| Vote | (thousands of dollars) | 1991-92 Main Estimates | 1990-91 Main Estimates |
|---|---|---|---|
| | **Office of the Superintendent of Financial Institutions** | | |
| 30 | Program expenditures | 3,262 | 3,140 |
| | **Total Agency** | 3,262 | 3,140 |

**Votes - Wording and Amounts**

| Vote | (dollars) | 1991-92 Main Estimates |
|---|---|---|
| | **Office of the Superintendent of Financial Institutions** | |
| 30 | Superintendent of Financial Institutions - Program expenditures | 3,262,000 |

## Program by Activities

| (thousands of dollars) | 1991-92 Main Estimates | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Budgetary | | | Total | 1990-91 Main Estimates |
| | Operating | Capital | Less: Revenues credited to the vote | | |
| Financial Institutions Supervision and Actuarial Services | 42,656 | 1,265 | 40,659 | **3,262** | 3,140 |
| | 42,656 | 1,265 | 40,659 | **3,262** | 3,140 |

## B. Use of 1989-90 Authorities - Volume II of the Public Accounts

| Vote | (dollars) | Main Estimates | Total available for use | Actual Use |
|---|---|---|---|---|
| | **Office of the Superintendent of Financial Institution** | | | |
| 35 | Program expenditures | 2,757,000 | 2,757,000 | **2,714,784** |
| (S) | Civil service insurance actuarial liability adjustment | | 382,120 | **382,120** |
| (S) | Payments to defray the expenses arising out of the operations of the Office pursuant to Sections 16 and 17 of the Office of the Superintendent of Financial Institutions Act. Total authorized limit shall not at any time exceed by more than $40,000,000 the total of the assessments and revenues received and authorized to be spent subject to Treasury Board approval | | 41,451,919 | **3,152,236*** |
| | **Total Program - Budgetary** | 2,757,000 | 44,591,039 | **6,249,140** |

* Net of expenditures of $36,234,127 and revenues of $33,081,891.

## Section I
## Program Overview

### A. Plans for 1991-92 and Recent Performance

The Office of the Superintendent of Financial Institutions plays a major role with respect to implementing the federal government objective of maintaining public confidence in the Canadian financial services system. The principal activities relate to supervising financial institutions and pension plans and to providing actuarial and related services to the federal government. The following highlights show plans and recent accomplishments for which details are provided primarily in the Performance Information and Resource Justification section of this Expenditure Plan.

#### 1. Highlights

- o complete examination methodology guides for areas of risk that are common to all financial institutions examined; for example, management, internal audit, external audit, treasury, etc. as well as guides for industry-specific risks (see page 16);
- o complete a threat/risk assessment for electronic information received and held by the Office (see page 16);
- o design, test and implement the compliance portion of the Examination Framework (see page 16);
- o complete development and documentation of a system for identifying and monitoring system-wide indicators and industry trends (see page 16);
- o require all property and casualty insurance companies to file regular quarterly financial information (see pages 12 and 16);
- o document criteria used to trigger action to ensure compliance on the part of financial institutions (see page 12);
- o complete changing the examination cycle for insurance companies from three years to two years (see page 14);
- o continued to enhance the ongoing activity of analysing and examining financial institutions and set and maintain goals in respect to the number and frequency of examinations and the degree of coverage (see pages 12 and 13);
- o implemented an interim regulatory change to increase cost recovery with respect to the supervision of pension plans and began work on a further change to achieve full cost recovery for 1991-92 (see pages 15 and 21);
- o continued work on refining existing capital adequacy standards for banks and pursue the development of standards for life insurance and trust and loan companies (see page 16);
- o continued to revise data reporting requirements for supervised institutions (see page 16).

## 2. Summary of Financial Requirements

**Figure 1: Financial Requirements ($000)**

| | Estimates 1991-92 | | | Forecast 1990-91 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Expen-ditures | Revenue Credited to Vote | Net Expen-ditures | Expen-ditures | Revenue Credited to Vote | Net Expen-ditures |
| Supervision of Financial Institutions and Pension Plans | 39,788 | 39,788 | 0 | 40,400 | 36,047 | 4,353 |
| Actuarial Services | 4,133 | 871 | 3,262 | 3,300 | 634 | 2,666 |
| | 43,921 | 40,659 | 3,262 | 43,700 | 36,681 | 7,019 |
| Person-years | | | 416 | | | 398 |

Note: Thirty-six of these person-years are required to provide Actuarial Services. See Figure 7, page 19, for additional information on person-years.

**Explanation of Change:** Total expenditure for 1991-92 is 0.05% or $0.2 million higher than the 1990-91 forecast expenditures. The main components of the change are:

| | ($000) |
|---|---|
| • salaries and employee benefits related to increase in person-year utilization and provision for salary increases | 2,300 |
| • decrease in administrative expenses expected to be incurred in connection with the liquidation of supervised insurance companies (see page for further details) | (3,500) |
| • acceleration of the Office automation strategy including systems development to permit electronic receipt, input and analysis of data from supervised financial institutions | 1,000 |
| • conversion of actuarial services data processing from mainframe to PC environment | 430 |

**Explanation of Forecast:** The forecast expenditure of $43.7 million for 1990-91 is $3.2 million higher than the Main Estimates for that year. This is primarily attributable to increased administrative expenses related to the liquidation of insolvent property & casualty insurance companies as a result of two new insolvencies during the latter part of 1989-90 fiscal year.

## 2. Review of Financial Performance

### Figure 2: 1989-90 Financial Performance ($000)

| | 1989-90 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Estimates | | | Actual | | |
| | Expenditures | Revenue Credited to Vote | Net Expenditures | Expenditures | Revenue Credited to Vote | Net Expenditures |
| Supervision of Financial Institutions and Pension Plans | 33,611 | 32,803 | 808 | 36,730 | 32,517 | 4,213 |
| Actuarial Services | 2,468 | 519 | 1,949 | 2,219 | 565 | 1,654 |
| | 36,079 | 33,322 | 2,757 | 38,949 | 33,082 | 5,867 |
| Person-years | | | 394 | | | 367 |

* See figure 7 page 19, for additional information on person-years.

**Explanation of Change:** The difference between actual expenditures and Main Estimates as shown above is primarily attributable to increased administrative expenses related to the liquidation of insolvent property and casualty insurance companies as a result of two new insolvencies in 1989-90.

## B. Background

### 1. Mandate

The Office of the Superintendent of Financial Institutions, established in 1987 through the amalgamation of the Department of Insurance and the Office of the Inspector General of Banks, is responsible for regulating and supervising banks, insurance, trust, loan, and investment companies and co-operative credit societies that are licensed or registered by the federal government and for supervising federally regulated private sector pension plans. The Office also has specific responsibility under various Acts for providing actuarial services and advice.

The deputy head of the Office is the Superintendent of Financial Institutions and the responsible Minister is the Minister of Finance.

Further information and a list of the statutes administered are in Section II of the Plan (see page 21 for details).

### 2. Program Objective

To maintain public confidence in the Canadian financial services system through developing and administering a supervisory framework that seeks to ensure that federally regulated financial institutions and pension plans are able to meet their obligations as they fall due; and to provide actuarial services and advice to the government with respect to programs in operation or under development.

### 3. Program Description

The Office supervises about 600 financial institutions and over 1,000 pension plans. The pension plans are employer-sponsored plans that are subject to provisions of the Pension Benefits Standards Act, 1985. In addition, on a cost-recovery basis, the Office carries out reviews of certain provincially chartered institutions through federal-provincial agreements or as an agent of the Canada Deposit Insurance Corporation. There are some 44 institutions that come under Office examination by virtue of the relationships. Total assets of the financial institutions supervised by the Office amount to approximately $930 billion, and the assets of the supervised pension plans are about $38 billion.

The Office is responsible for preparing actuarial reports pursuant to the Public Pensions Reporting Act and the Canada Pension Plan Act. It also prepares various other statutory reports on government pension and insurance programs and provides actuarial services and advice to other government departments.

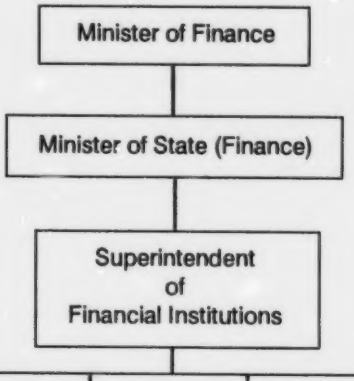
## 4. Program Organization for Delivery

**Activity Structure and Organization:** The Office has one activity and two sub-activities, Supervision of Financial Institutions and Pension Plans, and Actuarial Services. The Office is divided into four sectors: three are headed by Deputy Superintendents and the fourth by a Senior Corporate Adviser.

The Office is organized on the basis of industry sectors. Although the head office is in Ottawa, examinations for all institutions are managed out of Toronto and from offices in Montreal, Vancouver, and Winnipeg.

The Deposit-Taking Institutions Sector supervises the banks, trust, loan, and investment companies and the co-operative credit societies. The Insurance and Pensions Sector oversees the life and property and casualty insurance companies and the fraternal benefit societies, supervises pension plans, and provides actuarial advice to government, including specific advice to Revenue Canada Taxation on pension plans. Policy, professional support and rulings are provided by the Regulatory Policy Sector. Communications and public affairs activities, personnel, systems, finance, administration and data validation are provided by Management Services.

**Figure 3: 1991-92 Resources by Organization/Sub-Activity ($000)**




| Sub-Activity | Regulatory Policy Sector | Deposit-Taking Institutions Sector | Insurance and Pensions Sector | Management Services Sector | Totals |
|---|---|---|---|---|---|
| | $ | $ | $ | $ | $ |
| Supervision of Financial Institutions & Pension Plans | 4,954 | 7,962 | *17,937 | 8,935 | 39,788 |
| Actuarial Services | | | 4,133 | | 4,133 |
| Totals | 4,954 | 7,962 | 22,070 | 8,935 | 43,921 |
| Person-Years** | 56 | 90 | 169 | 101 | 416 |

* Resources for Insurance and Pensions Sector include $6,154,000 for expenses related to winding up insolvent property and casualty insurance companies (see page 14).

** Because the Office is a separate employer, its person-years are not subject to Treasury Board control.

## C. Planning Perspective

### 1. External Factors Influencing the Program

A high degree of complexity and uncertainty continues to affect regulatory activity in the financial sector, particularly in the current economic environment.

New legislation pertaining to trust and loan companies and banks was tabled recently in the House of Commons, and the government is continuing with other reforms of the financial sector. Rules designed to permit greater scope to institutions to expand their business lines may be combined with more stringent rules in certain areas such as conflict of interest and self-dealing. As these changes and reforms continue, they will have a significant effect on the operations of the Office.

As the various provinces implement elements of their financial reform programs, the need for a set of consistent and strong standards grows. In addition, the ability of Canadian institutions to compete effectively in international markets will increasingly be a function of the confidence that they can command in the global marketplace. The Office will continue to be vigilant in ensuring that the standards that are implemented at the federal level protect the soundness of the financial system without placing Canadian institutions at a competitive disadvantage internationally.

### 2. Initiatives

Other than the major ongoing activities identified in Highlights (see page 6) which include responses to external factors, the Office has no new initiatives that would change the nature or direction of its program for 1991-92. Updates with respect to activities and projects referred to in previous expenditure plans are in the Performance Information and Resource Justification section of this Plan.

## D. Program Effectiveness

The principal measures of effectiveness of the Office's programs remains the degree to which the institutions under its supervision remain solvent or the success achieved in dealing with troubled institutions. The Office continues to implement changes in its supervisory methodology and, with a rapidly evolving financial services sector, has been required to devote more time and attention to compliance issues. These changes are designed to improve the focus of the Office's on-site examinations by stressing those areas of greatest risk and ensuring that critical areas of conformity with legislation are reviewed. The increasing use of technology, combined with the decision to increase the frequency of reports from some industry segments (for example, property and casualty companies now report quarterly, and trust companies and banks report monthly) has significantly strengthened the Office's capacity for on-site monitoring.

A program evaluation policy and activity have been established in the Office. The new division's mandate includes program evaluation, internal audit, and quality control. This work will result in senior management receiving objective information on the relevance and effectiveness of various program components.

The costs associated with supervision are borne by the supervised institutions and pension plans. The Office is doing its utmost to exercise due care and prudence in terms of its spending.

## E. Performance Information and Resource Justification

The next two subsections provide performance and resource information for the Office's two broad responsibility areas -- industry supervision and actuarial services to government. A third subsection provides information about those corporate issues and projects that span more than one industry sector or Office activity. Resource requirements are shown in Figure 1 on page 7.

### 1. Industry Supervision

**Banks:** During 1989-90, the Office carried out on-site examinations of the 67 chartered banks and provided interpretations and rulings in relation to banking activities. Considerable effort continued in refining capital adequacy standards for banks and in preparing Canadian banks for their implementation by 1992. The Office continued to participate in meetings of the Bank for International Settlements (BIS) during 1989-90 to advance the development of these standards and to discuss other supervisory issues of importance to bank regulators. Fifty-six person-years were devoted to direct supervision of banks, and costs assessed against banks amounted to $7.0 million. These costs represent not only direct time and other operating costs but also a proportion of executive, policy and general overhead expenses assigned on the basis of the direct time spent.

For 1991-92, we expect that 60 person-years will be directly involved with the supervision of banks. Total costs are expected to be $8.5 million; this will translate into a 12% increase in the assessments over the forecast 1990-91 level of $7.6 million.

**Other Deposit-Taking Institutions:** There are 37 trust companies, 31 loan companies, 17 investment companies and 7 co-operative credit associations operating under federal statutes. Examinations are carried out regularly in each institution and, as with the banks, monitoring is continuous. In addition, the Office examines 44 institutions on behalf of either the Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) or certain provinces.

Forty-six direct person-years were expended on this activity in 1989-90, and $5.0 million, including related executive, policy and overhead costs, was assessed against these institutions. In addition, $0.6 million was recovered from CDIC for services provided to that organization.

For 1991-92, we expect that some 50 person-years of direct supervisory effort will be devoted to deposit-taking institutions other than banks. Assessments are expected to increase by about 11% over the forecast 1990-91 level of $5.4 million.

**Insurance Companies:** One hundred and sixteen person-years were devoted to the supervision of insurance companies and fraternal benefit societies in 1989-90. There are some 146 life and 261 property and casualty insurance companies operating in Canada along with 37 fraternal benefit societies that are subject to federal supervision. The industry was assessed $12.0 million for 1989-90, including executive, policy and overhead costs. In addition, the property and casualty companies were assessed $8.6 million to recover costs incurred by the Office during 1989-90 to commence winding up the operations of Advocate General Insurance Company and the Canadian branch of American Liability Insurance Company which failed during 1989-90, as well as costs incurred for the

continuing liquidation of the following property and casualty insurers that failed in earlier years:

- Pitts Insurance Company
- Cardinal Insurance Company
- Northumberland General Insurance Company
- United Canada Insurance Company
- Ideal Mutual Insurance Company (Canadian branch)
- Midland Insurance Company (Canadian branch)

The Office continued with a study to enable it to recommend changes in the statutory requirements for actuarial reserves to permit implementation of generally accepted accounting principles (GAAP) for life insurance companies. Implementation depends on revision of federal insurance legislation.

For 1991-92, some 130 person-years are expected to be directly involved with the supervision of insurance companies, including carrying out some 240 on-site examinations. During 1991-92, the Office will have completed the move for all insurance companies from a three-year examination cycle to a two-year examination cycle. In addition, by the end of calendar year 1991, all property and casualty insurance companies will regularly be filing quarterly financial information. As well, the Office will have in place an enhanced actuarial review capacity for both life and property and casualty insurance companies. Mostly as a result of staff reaching full complement, the regular assessments are expected to increase by about 14% over the forecast 1990-91 level of $14.1 million. Liquidation expenses are estimated at $6.2 million.

**Figure 4: Costs Assessed Against Financial Institutions ($000)**

| | Actual | Forecast | |
|---|---|---|---|
| | 1989-90 | 1990-1991 | 1991-1992 |
| Banks | 7,013 | 7,566 | 8,533 |
| Other Deposit-Taking | 4,953 | 5,402 | 6,004 |
| Insurance & Fraternals* | 12,847 | 14,105 | 16,130 |
| Property & Casualty Companies (Liquidation Costs) | 8,580 | 9,094 | 6,154 |

* Excluding liquidation costs

**Pension Plans:** During 1989-90, 28 employees were directly involved in supervising pension plans subject to the Pension Benefits Standards Act, 1985. There were on-site examinations of 60 plans, and 119 new plans were filed with the Office for Registration. 52 plans were terminated and 7 were consolidated with other plans. Operating costs for 1989-90 amounted to $2.4 million, of which $0.7 million was recovered through fees levied on plan sponsors. For 1990-91, an interim regulatory change has been implemented that will increase revenue to about $0.8 million in that year.

We anticipate that 28 person-years will be required to carry out the supervision of pension plans in 1991-92, including 60 pension plan examinations in that year. About 100 new applications for registration are likely to be received. A new fee structure is being put in place through further regulatory change that will enable the Office to recover these costs fully in 1991-92 and subsequent years.

**2. Services to Government**

**Actuarial Services:** Through the Chief Actuary, the Office must prepare a report at least every three years based on an actuarial examination of the Canada Pension Plan and the state of the Canada Pension Plan Account. The costs of this work for 1991-92 are estimated at $0.9 million and are fully recoverable.

The Chief Actuary is also responsible for producing triennial reports and special actuarial reports related to plan amendments for the Public Service Superannuation Act, the Canadian Forces Superannuation Act, the Royal Canadian Mounted Police Superannuation Act, the Members of Parliament Retiring Allowances Act, the Old Age Security Act, and pensions pursuant to the Judges Act. All these reports must be tabled in Parliament. Actuarial reports are also required to be tabled in Parliament at least every five years in connection with the Public Service Death Benefits Account, the Regular Force Death Benefits Account, and the RCMP (Dependants) Pension Fund. Costs of these activities will be about $2.1 million in 1991-92. A project schedule is shown on page 17.

A project was initiated in 1990-91 to convert the data processing requirements of this work from a mainframe computer to a personal computer environment. Completion of the project is expected in 1991-92. Total project cost is estimated at $942,000 with $325,000 recoverable from the Canada Pension Plan. The conversion and the resulting termination of the present facilities management mainframe contract in 1992-93 will result in ongoing savings of about $300,000 a year.

**Advice to Revenue Canada:** Pursuant to provisions of subsection 147.1(17) of the Income Tax Act, the Office provides advice to the Minister of National Revenue on the deductibility of certain employer contributions to registered pension plans.

As a result of amendments to the Income Tax Act in 1990, the volume of requests for advice will increase substantially. Four additional person-years have been added to this unit for 1991-92 to handle the increased workload. Cost of this work will increase to about $1.2 million in 1991-92.

## 3. Corporate Issues and Projects

During 1989-90 and 1990-91, the Office:

- o continued work on developing regulations pertaining to the government's financial institution legislation, provided guidance to financial institutions, and made rulings based on the current legislative framework;

- o documented and implemented the principles, practices and criteria attendant to the Office's Examination Framework for federally regulated financial institutions, which ensures that examinations are concentrated on identified areas of risk, and began developing examination modules for areas of examination common to all financial institutions;

- o established an Institutional Information Reporting division to evaluate current information received from financial institutions and to determine the nature and amount of financial information required from institutions;

- o continued with the development and implementation of new capital adequacy standards for financial institutions;

- o dealt with some 3,000 general enquiries and 6,000 consumer enquiries and complaints concerning financial institutions and pension plans and assisted consumers in resolving disagreements and misunderstandings with institutions and plans;

- o updated and developed new guidelines for chartered banks and began planning for the development of formal consolidated guidance for other deposit-taking institutions and for insurance companies;

- o refined methodology in respect to risk assessment in institutions and continued development of monitoring systems and procedures;

- o attained performance goals for actuarial reports and for providing actuarial advice to National Revenue Taxation;

- o developed an electronic filing model for receiving data from supervised institutions.

## Figure 5: 1991-92 Major Project Schedule - Actuarial Services*

| | To be Initiated in 1991-92 | Continued from Previous Years | Year Scheduled for Completion |
|---|---|---|---|
| Canada Pension Plan | | | |
| - Projections and other cost estimates relating to miscellaneous proposals for amendments to benefits and contributions | | X | Ongoing |
| - Review and updating of computer model | | X | Ongoing |
| - CPP Statutory Report as at December 31, 1991 | | X | 1992-93 |
| - Development of CPP Policy Model | X | | Ongoing |
| Old Age Security - Statutory Report as at December 31, 1991 | | X | 1993-94 |
| Public Service Superannuation Account (PSSA) and Public Service Death Benefit Account (PSDBA) | | | |
| - Actuarial Report on PSSA as at December 31, 1989 | | X | 1991-92 |
| - Actuarial Report on PSDBA as at December 31, 1989 | | X | 1991-92 |
| - System study of data collection procedures for PSSA | | X | Ongoing |
| - Cost calculations relating to various possible amendments | | X | Ongoing |
| Canadian Forces Superannuation Account (CFSA) and Regular Force Death Benefit Account (RFDBA) | | | |
| - Actuarial Report on CFSA as at December 31, 1990 | | X | 1992-93 |
| - Actuarial Report on RFDBA as at December 31, 1990 | | X | 1992-93 |
| - Cost calculations relating to various possible amendments | | X | Ongoing |
| RCMP Superannuation Account - Actuarial Report as at December 31, 1989 | | X | 1991-92 |
| - Cost calculations relating to various possible - amendments | | X | Ongoing |
| Members of Parliament Retiring Allowances Act - Actuarial Report as at December 31, 1991* | X | | 1993-94* |
| - Cost calculations relating to various possible amendments | | X | Ongoing |
| Judges Act - Actuarial Report on pension provisions as at December 31, 1991* | X | | 1993-94* |
| - Cost calculations relating to various possible amendments | | X | Ongoing |

* Based on the assumption that there will be no major reform of the various government superannuation plans requiring work during 1992. If we are advised that the bulk of the work on the reform is to take place during 1992, we will move the valuations of pensions under the MPRAA and the Judges Act to December 31, 1990, with the work beginning during 1990-91 and completed during 1992-93.

## Section II
## Supplementary Information

### A. Profile of Program Resources

### 1. Financial Requirements by Object

**Figure 6: Details of Financial Requirements by Object ($000)**

| | Estimates 1991-92 | Forecast 1990-91 | Actual 1989-90 |
|---|---|---|---|
| Personnel | | | |
| Salaries and wages | **22,897** | 20,950 | 18,367 |
| Contributions to employee benefit plans | **3,501** | 3,247 | 2,538 |
| Other personnel costs | **772** | 700 | 656 |
| | **27,170** | 24,897 | 21,561 |
| Goods and Services | | | |
| Transportation and communications | **1,800** | 1,800 | 1,574 |
| Information | **670** | 665 | 772 |
| Professional and special services | **9,911** | 12,733 | 13,611 |
| Rentals | **2,400** | 2,400 | 99 |
| Purchased repair and upkeep | **300** | 300 | 301 |
| Utilities, materials and supplies | **400** | 400 | 394 |
| Other subsidies and payments | **5** | 5 | 7 |
| | **15,486** | 18,303 | 16,758 |
| Total operating | **42,656** | 43,200 | 38,319 |
| Capital | **1,265** | 500 | 630 |
| Total Expenditure | **43,921** | 43,700 | *38,949 |
| Less: Revenue credited to the vote | **40,659** | 36,681 | 33,082 |
| Net Program Expenditures | **3,262** | 7,019 | 5,867 |

* Does not include the adjustment of $382,120 for the Civil Service Insurance actuarial liability.

## 2. Personnel Requirements

**Figure 7: Details of Personnel Requirements**

| | Person-years* | | | Current Salary Range | 1991-92 Average Salary Provision |
|---|---|---|---|---|---|
| | Estimates 1991-92 | Forecast 1990-91 | Actual 1989-90 | | |
| **Management** | 38 | 36 | 35 | 61,500-165,500 | 96,739 |
| **Scientific and Professional** | 32 | 30 | 28 | 28,109-80,242 | 51,820 |
| **Administrative and Foreign Service** | 257 | 240 | 212 | 18,139-74,855 | 55,517 |
| **Administrative Support** | 89 | 92 | 92 | 16,356-40,688 | 27,655 |
| | 416 | 398 | 367 | | |

* Person-years -- refers to the employment of one person for one full year or the equivalent thereof (for example, the employment of three persons for four months each). A person-year may consist of regular time personnel, continuing and non-continuing, full-time or part-time, seasonal, term or casual employees, and other types of employees. Because the Office is a separate employer, its person-years are not subject to Treasury Board control but are disclosed in Part III of the Estimates on a comparative basis with previous years in support of the expenditure requirements specified in the Estimates.

**Note:** The person-year columns display the forecast distribution of other person-years for the Program by occupational category. The current salary range column shows the salary ranges by occupational category at 1 October 1990. The average salary column reflects the estimated base salary costs including allowance for collective agreements, annual increments, promotions, and merit pay divided by the person-years in the category. Year-to-year comparisons of averages may be affected by changes in the distribution of the components underlying the calculations.

## 3. Revenue ($000)

### Figure 8: Revenue by Class

| | Estimates 1991-92 | Forecast 1990-91 | Actual 1989-90 |
|---|---|---|---|
| Revenue credited to the Vote | | | |
| Cost recovery re: | | | |
| Supervision of financial institutions | **36,519** | 34,528 | 31,397 |
| Supervision of pension plans | **2,600** | 850 | 672 |
| Services provided to: | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation | **600** | 600 | 404 |
| Canada Pension Plan | **871** | 634 | 565 |
| Other | **69** | 69 | 44 |
| | **40,659** | 36,681 | 33,082 |
| Revenue credited to the Consolidated Revenue Fund | | | |
| Tax Revenue - Excise Tax Act (Part I)* | **1,300** | 1,300 | 1,479 |
| | **41,959** | 37,981 | 34,561 |

* Under Part I of the Excise Tax Act, a 10% premium tax is imposed on certain insurance premiums paid by residents of Canada to unauthorized insurers or to authorized insurers through brokers or agents outside Canada.

## 4. Net Cost of Program

**Figure 9: Net Cost of the Program for 1991-92 ($000)**

| | Main Estimates 1991-92 | Add Other Costs | Total Program Cost | Less Revenue | Estimated Net Program Cost 1991-92 | Estimated Net Program Cost 1990-91 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Supervision of financial institutions and pension plans | 39,788 | 320 | 40,108 | 39,788 | 320 | 4,353 |
| Actuarial Services | 4,133 | 8 | 4,141 | 871 | 3,270 | 2,666 |
| | 43,921 | 328 | 44,249 | 40,659 | 3,590 | 7,019 |

## B. Policy on Cost Recovery

Pursuant to statute, regular operating expenses incurred by the Office in connection its supervisory activities are recovered from the industries. In addition, costs incurred in connection with the liquidation of supervised insurance companies are fully recovered from the industry. Expenses incurred in connection with work done for the Canada Pension Plan and the Canada Deposit Insurance Corporation are recovered from those organizations. These recoveries include recovery of the related portion of the cost of service provided by other departments; for example, accommodation costs. The Office's enabling legislation provides authority for interim assessments. A policy of one interim and one final assessment was implemented in 1988-89 and continued in 1989-90. In general, cost recovery occurs in the fiscal year following the year in which expenses are incurred.

## C. Legal Mandate - Additional Information

Pursuant to provisions of the Office of the Superintendent of Financial Institutions Act, the Office is responsible for administering:

- Bank Act
- Canadian and British Insurance Companies Act
- Civil Service Insurance Act
- Co-operative Credit Associations Act
- Part I of the Excise Tax Act
- Foreign Insurance Companies Act
- Investment Companies Act
- Loan Companies Act
- Pension Benefits Standards Act, 1985
- Trust Companies Act

The Canada Deposit Insurance Corporation Act requires the Superintendent of Financial Institutions to conduct examinations of each trust and loan company to which the Trust Companies Act and Loan Companies Act apply.

Order in Council (P.C. 1968-1029) authorized the Minister of Finance to enter into an agreement with any province whereby the Superintendent of Financial Institutions is to provide supervisory services in accordance with provincial legislation in respect of certain classes of companies incorporated in or transacting business in the province, provided that the Superintendent supervises comparable companies under federal legislation. Pursuant to these agreements, the Superintendent provides supervisory services with respect to provincial insurance companies and trust companies in Manitoba and provincial trust and loan companies in Nova Scotia and Prince Edward Island.

The Canada Pension Plan Act requires the Chief Actuary of the Office to prepare a report at least every three years based on an actuarial examination of the operation of the Act and the state of the Canada Pension Plan Account. As well, prior to quinquennial federal-provincial ministerial reviews, or as part of such reports, the Chief Actuary is required to present the results of prescribed calculations related to contribution rates. Moreover, special actuarial reports are required from the Chief Actuary in connection with any proposed amendment that materially affects any previous estimate.

Triennial actuarial reports and special actuarial reports related to plan amendments are required from the Chief Actuary pursuant to the Public Pensions Reporting Act, which was proclaimed 1 December 1986, in respect of the operation of the Public Service Superannuation Act, the Canadian Forces Superannuation Act, the Royal Canadian Mounted Police Superannuation Act, the Members of Parliament Retiring Allowances Act, the Old Age Security Act, and in respect of pensions pursuant to the Judges Act.

Additional actuarial reports are required to be tabled in the House of Commons at least every five years in connection with the Public Service Death Benefits Account, the Regular Force Death Benefits Account, and the RCMP (Dependants) Pension Fund. Although the relevant Acts do not specifically require it, by custom these reports have also been prepared by the Chief Actuary.

Order in Council (P.C. 1968-11/1487) authorized the Minister of Finance to enter into an agreement with any province having in force substantially similar legislation whereby the Superintendent of Financial Institutions would provide supervisory services in accordance with provincial legislation in respect of certain pension plans subject to both provincial pension benefits legislation and the federal Pension Benefits Standards Act, 1985. Pursuant to such agreements, the Superintendent provides supervisory services with respect to pension plans in Alberta, Manitoba, Nova Scotia, Ontario, Quebec and Saskatchewan.

Subsection 147.1(17) of the Income Tax Act provides that the Minister of National Revenue may obtain the advice of the Superintendent of Financial Institutions with respect to any matter relating to pension plans. Most of the advice requested concerns the deductibility of employer contributions to registered pension plans and the reasonableness of amounts transferred, on a tax-free basis, from a defined benefit pension plan to a money purchase (defined contribution) pension plan or RRSP. Subsection 147.2(2) of the Act provides that one of the conditions under which a tax deduction may be claimed by a pension plan sponsor is that it be approved by the Minister of National Revenue on the advice of the Superintendent of Financial Institutions.

Under the Civil Service Insurance Act, the Government of Canada offered life insurance to its own permanent employees on an optional basis. No new policies have been issued since the introduction of the Supplementary Death Benefit Plan for the Public Service and Canadian Forces in 1954. The present work consists mainly of administering the provisions of the Act with respect to death claims and requests for cash surrender values. Approximately 3,800 policies comprising $17 million of insurance remain in force.

## Index

Actuarial services to government, 15, 17, 22

Banks, 13

Capital adequacy standards, 6, 16
Civil Service Insurance Act, 22
Complaints and enquiries, 6
Co-operative credit societies, 13
Cost recovery, 21

Excise Tax Act, 20

Insurance companies, 13
Investment companies, 13

Legal mandate, 9, 21
Loan companies, 13

Pension plans, 15

Supervision of:

Banks, 13
Co-operative credit societies, 13
Insurance companies, 13
Investment companies, 13
Loan companies, 13
Pension plans, 15
Trust companies, 13

(See also the annual report of the Superintendent of Financial Institutions, 1989, 1990.)

# Bureau du surintendant des institutions financières Canada

# Budget des dépenses 1991-1992

## Partie III

**Plan de dépenses**

**Les documents budgétaires**

Le Budget des dépenses du gouvernement du Canada est divisé en trois parties. Commençant par un aperçu des dépenses totales du gouvernement dans la Partie I, les documents deviennent de plus en plus détaillés. Dans la Partie II, les dépenses sont décrites selon les ministères, les organismes et les programmes. Cette partie renferme aussi le libellé proposé des conditions qui s'appliquent aux pouvoirs de dépenser qu'on demande au Parlement d'accorder. Dans les documents de la Partie III, on fournit des détails supplémentaires sur chacun des ministères ainsi que sur leurs programmes surtout axés sur les résultats attendus en contrepartie de l'argent dépensé.

Les instructions sur la façon de se procurer ces documents se trouvent sur le bon de commande qui accompagne la Partie II.

©Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1991

En vente au Canada par l'entremise des

Librairies associées
et autres libraires

ou par la poste auprès du

Groupe Communication Canada — Édition
Ottawa (Canada) K1A 0S9

N° de catalogue BT31-2/1992-III-17

ISBN 0-660-56344-4

**Budget des dépenses 1991-1992**

**Partie III**

**Bureau du surintendant des institutions financières Canada**

**Préface**

Conçu pour servir de document de référence, le présent plan de dépenses propose à ses utilisateurs différents niveaux d'information pouvant répondre à leurs besoins propres.

Le document comprend deux sections. La section I présente un aperçu et une description du Programme, des données de base, les objectifs et les perspectives en matière de planification, ainsi que des données sur le rendement qui servent à justifier les ressources demandées. La section II fournit de plus amples renseignements sur les coûts et les ressources ainsi que des analyses spéciales qui permettront au lecteur de mieux comprendre le Programme.

La section I est précédée des autorisations de dépenser provenant de la Partie II du Budget des dépenses et du volume II des Comptes publics. Cette façon de procéder a pour objet d'assurer une certaine continuité avec les autres documents budgétaires et de permettre l'évaluation des résultats financiers du Programme au cours de l'année écoulée.

Ce document permettra au lecteur de trouver facilement les renseignements qu'il cherche. La table des matières expose en détail le contenu de chaque section. En outre, dans tout le document, des renvois permettent au lecteur de trouver de plus amples renseignements sur les postes de dépenses qui l'intéressent particulièrement.

**Table des matières**

**Autorisations de dépenser**


A. Autorisations pour 1991-1992 -- Partie II du Budget des dépenses 4
B. Emploi des autorisations en 1989-1990 -- Volume II des Comptes publics 5


**Section I**
**Aperçu du Programme**


A. Plans pour 1991-1992 et rendement récent 6
1. Points saillants 6
2. Sommaire des besoins financiers 7
B. Données de base 9
1. Mandat 9
2. Objectif du Programme 9
3. Description du Programme 9
4. Organisation du Programme en vue de son exécution 10
C. Perspective de planification 12
1. Facteurs externes qui influent sur le Programme 12
2. Initiatives 12
D. Efficacité du Programme 12
E. Données sur le rendement et justification des ressources 13
1. Surveillance des institutions financières et des régimes de pension 13
2. Services à l'État 15
3. Questions et projets généraux 16


**Section II**
**Renseignements supplémentaires**


A. Aperçu des ressources du Programme 18
1. Besoins financiers par article 18
2. Besoins en personnel 19
3. Recettes par catégorie 20
4. Coût net du Programme 21
B. Politique de recouvrement des coûts 21
C. Mandat - Renseignements additionnels 21

**Index** 24

## Autorisations de dépenser

### A. Autorisations pour 1991-1992 - Partie II du Budget des dépenses

**Besoins financiers par autorisation**

| Crédits (en milliers de dollars) | | Budget principal 1991-1992 | Budget principal 1990-1991 |
|---|---|---|---|
| | **Bureau du surintendant des institutions financières** | | |
| 30 | Dépenses du Programme | 3 262 | 3 140 |
| | **Total de l'organisme** | 3 262 | 3 140 |

**Crédits - Libellé et sommes demandées**

| Crédits (dollars) | | Budget principal 1991-1992 |
|---|---|---|
| | **Bureau du surintendant des institutions financières** | |
| 30 | Surintendant des institutions financières - Dépenses du Programme | 3 262 000 |

## Programme par activité

| (en milliers de dollars) | Budget principal 1991-1992 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Budgétaire | | | Total | Budget principal 1990-1991 |
| | Fonctionnement | Dépenses en capital | Moins : Recettes à valoir sur le crédit | | |
| Surveillance des institutions financières et services actuariels | 42 656 | 1 265 | 40 659 | **3 262** | 3 140 |
| | 42 656 | 1 265 | 40 659 | **3 262** | 3 140 |

## B. Emploi des autorisations en 1989-1990 - Volume II des Comptes publics

| Crédits | (dollars) | Budget principal | Total disponible | Emploi réel |
|---|---|---|---|---|
| | **Bureau du surintendant des institutions financières** | | | |
| 35 | Dépenses du Programme | 2 757 000 | 2 757 000 | **2 714 784** |
| (S) | Redressement du passif actuariel de l'assurance du Service civil | | 382 120 | **382 120** |
| (S) | Paiement des dépenses afférentes aux activités du Bureau en vertu des articles 16 et 17 de la Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières. Autorisation maximale dont le montant ne peut dépasser de plus de 40 millions de dollars le total des cotisations et recettes reçues et autorisées de dépenser, lesquelles sont assujetties à l'approbation du Conseil du Trésor. | | 41 451 919 | **3 152 236*** |
| | **Total du Programme - Budgétaire** | 2 757 000 | 44 591 039 | **6 249 140** |

* Moins les dépenses de l'ordre de 36 234 127 $ et les recettes de 33 081 891 $.

**Section I**
**Aperçu du Programme**

A. Plans pour 1991-1992 et rendement récent

Le Bureau joue un rôle de premier plan dans la mise en oeuvre des mesures nécessaires pour atteindre l'objectif du gouvernement fédéral de maintenir la confiance du public dans le système des services financiers canadiens. Ses principales activités ont trait à la surveillance des institutions financières et régimes de pension et à la prestation de services actuariels à l'État. Les points saillants énoncés ci-après décrivent les plans et réalisations récentes; des détails sont fournis principalement à la section «Données sur le rendement et justification des ressources» du présent Plan de dépenses.

**1. Points saillants**

- achever l'élaboration des guides sur les méthodes d'inspection des secteurs de risque communs à toutes les institutions financières (p. ex., la gestion, la vérification interne et externe et la trésorerie), ainsi que les guides traitant des risques sectoriels (voir la page 16);
- compléter l'évaluation des risques liés aux renseignements transmis sur support électronique et conservés par le Bureau (voir la page 16);
- concevoir, tester et mettre en oeuvre le volet «conformité» du cadre d'inspection (voir la page 16);
- achever la mise au point et la documentation d'un système de définition et de contrôle des indicateurs et des tendances de l'industrie (voir la page 16);
- demander aux assureurs d'assurances générales de soumettre des rapports financiers trimestriels (voir les pages 12 et 16)
- préciser les critères régissant les mesures visant à garantir la conformité des institutions financières (voir la page 12);
- achever la refonte du cycle d'inspection des compagnies d'assurance qui passera de trois à deux ans (voir la page 14);
- a continué d'améliorer les activités d'analyse et d'inspection des institutions financières et des régimes de pension; établir et maintenir des objectifs sur le nombre, la fréquence et la portée des inspections (voir les pages 12 et 13);
- a mis en vigueur une modification administrative provisoire en vue d'augmenter le recouvrement des coûts liés à la surveillance des régimes de pension et a initié les projets de modification visant à obtenir le recouvrement intégral en 1991-1992 (voir les pages 15 et 21);
- a poursuivi l'amélioration des normes actuelles de suffisance des fonds propres des banques et l'élaboration de normes à l'intention des compagnies d'assurance-vie et des sociétés de fiducie et de prêt (voir la page 16);
- a poursuivi la révision des exigences en matière d'information touchant les institutions dont il assure la surveillance (voir la page 16).

## 2. Sommaire des besoins financiers

**Tableau 1 : Besoins financiers (en milliers de dollars)**

| | Budget des dépenses 1991-1992 | | | Prévu 1990-1991 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dépenses | Recettes à valoir sur le crédit | Dépenses nettes | Dépenses | Recettes à valoir sur le crédit | Dépenses nettes |
| Surveillance des institutions financières et des régimes de pension | 39 788 | 39 788 | 0 | 40 400 | 36 047 | 4 353 |
| Services actuariels | 4 133 | 871 | 3 262 | 3 300 | 634 | 2 666 |
| | 43 921 | 40 659 | 3 262 | 43 700 | 36 681 | 7 019 |
| Années-personnes* : | | | 416 | | | 398 |

* Trente-six années-personnes ont trait à la prestation de services actuariels. Voir le tableau 7 de la page 19, pour de plus amples renseignements sur les années-personnes.

**Explication de la différence :** Les dépenses totales de 1991-1992 s'établissent à 0,05 p. 100 ou 0,2 million de dollars de plus que les dépenses prévues en 1990-1991. Les postes suivants expliquent le gros de l'augmentation des dépenses :

| | (en milliers de dollars) |
|---|---|
| • traitements et avantages sociaux liés à une utilisation plus complète des ressources en années-personnes, et provisions relatives aux augmentations des traitements | 2 300 |
| • diminution des frais d'administration prévus relativement à la liquidation de compagnies d'assurance surveillées (pour de plus amples détails, voir page ) | (3 500) |
| • mise en place accélérée de la stratégie d'automatisation du Bureau, y compris l'élaboration des systèmes, pour permettre la réception, l'entrée et l'analyse des données fournies par les institutions financières surveillées | 1 000 |
| • conversion du traitement des données par les services actuariels de l'ordinateur central à des micro-ordinateurs | 430 |

**Explication des prévisions :** Les prévisions de l'ordre de 43,7 millions de dollars pour 1990-1991 sont supérieures de 3,2 millions de dollars à celles du Budget principal de cet exercice. Cela résulte en grande partie de la hausse des frais d'administration liés à la liquidation de deux compagnies d'assurances générales insolvables en 1989-1990.

## 2. Examen des résultats financiers

### Tableau 2 : Résultats financiers en 1989-1990 (en milliers de dollars)

| | 1989-90 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Budget des dépenses | | | Réel | | |
| | Dépenses | Recettes à valoir sur le crédit | Dépenses nettes | Dépenses | Recettes à valoir sur le crédit | Dépenses nettes |
| Surveillance des institutions financières et des régimes de pension | 33 611 | 32 803 | 808 | 36 730 | 32 517 | 4 213 |
| Services actuariels | 2 468 | 519 | 1 949 | 2 219 | 565 | 1 654 |
| | 36 079 | 33 322 | 2 757 | 38 949 | 33 082 | 5 867 |
| Années-personnes* : | | | 394 | | | 367 |

* Voir le tableau 7, à la page 19, pour de plus amples renseignements sur les années-personnes.

**Explication de la différence :** L'écart ci-haut indiqué entre les dépenses réelles et le Budget principal découle en grande partie de l'augmentation des frais d'administration relativement à la liquidation de deux compagnies d'assurances générales insolvables en 1989-1990.

## B. Données de base

### 1. Mandat

Créé en 1987 à la suite de la fusion du Département des assurances et du Bureau de l'Inspecteur général des banques, le Bureau du surintendant des institutions financières est chargé de surveiller et de réglementer les banques, les compagnies d'assurance, les sociétés de fiducie, de prêt et d'investissement, de même que les sociétés coopératives de crédit à charte fédérale ou détenant un permis du gouvernement fédéral, et de surveiller les régimes de pension privés assujettis à la réglementation fédérale. En vertu de diverses lois, le Bureau est également tenu d'offrir des services et des avis de nature actuarielle.

L'administrateur général du Bureau est le surintendant des institutions financières et le ministre responsable est le ministre des Finances.

De plus amples renseignements ainsi qu'une liste des lois appliquées par le Bureau figurent à la section II du plan, en page 21.

### 2. Objectif du Programme

Le Programme a pour objectif de maintenir la confiance du public dans le système des services financiers canadiens, grâce à l'élaboration et à l'application d'un cadre de réglementation qui vise à assurer que les institutions financières et les régimes de pension réglementés aux termes de lois fédérales puissent faire face à leurs engagements au fur et à mesure qu'ils deviennent échus; et fournir au gouvernement des services et des avis de nature actuarielle relativement aux programmes en cours ou en élaboration.

### 3. Description du Programme

Le Bureau surveille quelque 600 institutions financières et environ 1 000 régimes de pension. Ces derniers sont établis par l'employeur et assujettis aux dispositions de la Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension. De plus, le Bureau examine, selon la méthode du recouvrement des coûts, certaines institutions à charte provinciale et ce, en vertu d'ententes fédérales-provinciales ou à titre de mandataire de la Société d'assurance-dépôts du Canada. Environ 44 institutions font l'objet d'une inspection du Bureau dans le cadre de ces rapports. L'actif total des institutions financières surveillées par le Bureau totalise environ 930 milliards de dollars comparativement à 38 milliards de dollars pour les régimes de pension.

Le Bureau est également chargé de la préparation de rapports actuariels, conformément à la Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques et à la Loi sur le Régime de pensions du Canada, l'élaboration de divers autres rapports sur des programmes gouvernementaux de pension et d'assurance exigés en vertu de divers lois et règlements, et la prestation d'avis et de services actuariels aux autres ministères.

## 4. Organisation du Programme en vue de son exécution

**Structure et organisation par activité** : Le Bureau compte une activité principale qui se subdivise en deux sous-activités : d'une part, la surveillance des institutions financières et des régimes de pension et d'autre part, les services actuariels. Le Bureau est divisé en quatre secteurs; trois d'entre eux sont dirigés par des surintendants adjoints et le quatrième relève de la conseillère principale du surintendant, Affaires générales.

Le Bureau est structuré en secteurs d'activité et, bien que son siège social soit situé à Ottawa, c'est à Toronto et dans les bureaux de Montréal, Vancouver et Winnipeg qu'est dirigée l'inspection de toutes les institutions.

Le Secteur des institutions de dépôts a pour tâche de surveiller les banques, les sociétés de fiducie, de prêt et d'investissement, de même que les sociétés coopératives de crédit. Le Secteur de l'assurance et des pensions a pour tâche d'examiner les compagnies d'assurance-vie et d'assurances générales, ainsi que les sociétés de secours mutuels, de surveiller les régimes de pension et d'offrir à l'État des conseils de nature actuarielle, y compris des avis particuliers à Revenu Canada - Impôt au sujet des régimes de pension. Les activités relatives à la politique, au soutien professionnel et à l'interprétation relèvent du Secteur de la politique de réglementation; les services de soutien interne, en ce qui touche le personnel, les systèmes, les finances, l'administration et la validation, sont offerts par le Secteur des services de gestion.

**Tableau 3 : Ressources par organisation et par sous-activité 1991-1992 (en milliers de dollars)**

| Sous-activité | $ | $ | $ | $ | Total $ |
|---|---|---|---|---|---|
| Surveillance des institutions financières et des régimes de pension | 4 954 | 7 962 | *17 937 | 8 935 | 39 788 |
| Services actuariels | | | 4 133 | | 4 133 |
| Total | 4 954 | 7 962 | 22 070 | 8 935 | 43 921 |
| Années-personnes** | 56 | 90 | 169 | 101 | 416 |

* Les ressources affectées au Secteur de l'assurance et des pensions comprennent une somme de 6 154 000 $ à l'égard des dépenses liées à la liquidation de compagnies d'assurances générales insolvables. (Voir la page 14.)

** Puisque le Bureau a un statut d'employeur distinct, ses années-personnes ne sont pas assujetties au contrôle du Conseil du Trésor.

## C. Perspective de planification

### 1. Facteurs externes qui influent sur le Programme

Le cadre de réglementation du secteur financier continue d'être caractérisé par un niveau élevé d'incertitude et de complexité, surtout si l'on tient compte de la conjoncture économique actuelle.

De nouvelles mesures législatives portant sur les banques et les sociétés de fiducie et de prêt ont été déposées récemment en Chambre et le gouvernement poursuit la réforme d'autres volets du secteur financier. Des règles visant à permettre aux institutions d'élargir leurs gammes d'activités pourraient être jumelées à des mesures plus sévères applicables aux transactions intéressées et aux conflits d'intérêts, par exemple. À mesure que les changements et les mesures de réforme se succéderont, ils influeront considérablement sur les activités du Bureau.

La mise en oeuvre, par les provinces, des éléments de réforme de leur propre secteur financier souligne le besoin d'adopter des normes strictes et uniformes. En outre, la compétitivité des institutions canadiennes sur les marchés internationaux deviendra de plus en plus un élément de la confiance acquise sur la scène mondiale. Le Bureau devra continuer de se montrer vigilant pour faire en sorte que les normes appliquées à l'échelle fédérale assurent la stabilité du système financier sans porter atteinte à la compétitivité des institutions canadiennes à l'échelle internationale.

### 2. Initiatives

Outre les principales activités permanentes énoncées à la rubrique Points saillants (voir la page 6), qui englobent la réaction aux facteurs externes susmentionnés, le Bureau n'a pas mis en oeuvre de nouvelles initiatives susceptibles de modifier la nature ou l'orientation de son programme en 1991-1992. Les mises à jour des activités et des projets énoncés dans les plans de dépenses antérieurs figurent à la section «Données sur le rendement et justification des ressources».

## D. Efficacité du Programme

Les principaux critères d'efficacité des programmes du Bureau demeurent la solvabilité des institutions surveillées et l'utilité des mesures prises face aux institutions en difficulté. Le Bureau continue de modifier ses méthodes de surveillance et, vu l'évolution rapide du secteur des services financiers, il a été prié de consacrer davantage de temps et d'attention aux questions de conformité. Ces modifications ont pour but d'améliorer l'orientation des inspections sur place en insistant davantage sur les questions posant de plus grands risques, et d'assurer l'examen des éléments devant absolument être conformes aux diverses mesures législatives. L'utilisation plus répandue de la technologie, ainsi que la décision d'augmenter la fréquence des rapports exigés de certains segments de l'industrie (par exemple, les compagnies d'assurances générales soumettent maintenant des rapports trimestriels tandis que les sociétés de fiducie et de prêt le font chaque mois) ont permis de renforcer considérablement le contrôle que le Bureau peut exercer dans les locaux mêmes d'une institution.

Le Bureau a mis en oeuvre une politique et une activité d'évaluation des programmes. La nouvelle division a pour mandat d'assurer l'évaluation des programmes, la vérification interne et le contrôle de la qualité. Le résultat de ces travaux permettra à

la haute direction de recevoir des renseignements objectifs sur la pertinence et l'efficacité des divers éléments de programme.

Les coûts de la surveillance sont assumés par les institutions et par les régimes de retraite. Le Bureau ne ménage aucun effort pour dépenser le mieux et le plus judicieusement possible.

## E. Données sur le rendement et justification des ressources

Les deux prochaines sous-sections renferment des renseignements sur le rendement et les ressources dans les deux grands secteurs d'activité du Bureau, soit la surveillance de l'industrie et les services actuariels offerts à l'État. Une troisième sous-section permet de produire des renseignements sur les questions et projets de nature générale qui portent sur plus d'un secteur d'activité ou sur plus d'une activité du Bureau. Les ressources requises sont énoncées au tableau 1, à la page 7.

### 1. Surveillance de l'industrie

**Banques** : En 1989-1990, le Bureau a procédé à l'inspection sur place de 67 banques à charte et a fourni des interprétations à l'égard de l'activité bancaire. De nombreux efforts ont été consacrés à l'amélioration des normes internationales en matière de suffisance des capitaux des banques et à la préparation des banques canadiennes en vue de l'application de ces normes en 1992. En 1989-1990, le Bureau a participé à neuf réunions de la Banque des règlements internationaux (BRI), afin de faire progresser la mise au point de ces normes et de discuter d'autres questions de surveillance qui intéressent les organismes de réglementation des banques. Cinquante-six années-personnes ont été consacrées aux activités de surveillance des banques et les coûts imposés à ces dernières ont totalisé 3,0 millions de dollars. Ces coûts représentent non seulement le temps direct consacré et d'autres frais d'exploitation, mais également une partie des frais généraux, de direction et de politique imposés en fonction du temps direct consacré à cette activité.

Selon les prévisions, environ 60 années-personnes seront affectées directement à la surveillance des banques en 1991-1992. Les coûts devraient atteindre 85 millions de dollars, c'est-à-dire une augmentation de 12 p. 100 des cotisations par rapport aux prévisions de 1990-1991, qui s'établissaient à 7,6 millions de dollars.

**Autres institutions de dépôts** : Au total, 37 sociétés de fiducie, 31 sociétés de prêt, 17 sociétés d'investissement et 7 associations coopératives de crédit sont assujetties aux lois fédérales. Chacune de ces institutions fait régulièrement l'objet d'une inspection et, comme dans le cas des banques, le contrôle est exercé en permanence. En outre, le Bureau procède à l'inspection de quelque 44 institutions au nom de la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ou de certaines provinces.

En 1989-1990, 46 années-personnes ont été consacrées expressément à cette activité et des cotisations de 50 millions de dollars englobant des frais généraux, de direction et de politique, ont été imposées aux institutions de dépôts. En outre, une somme de 600 000 $ a été recouvrée de la SADC pour services rendus.

En 1991-1992, il est prévu que quelque 50 années-personnes seront consacrées à la surveillance directe des institutions de dépôts autres que les banques et que les cotisations augmenteront d'environ 11 p. 100 par rapport à celles prévues en 1990-1991, soit 5,4 millions de dollars.

**Compagnies d'assurance** : En 1989-1990, 116 années-personnes ont été consacrées à la surveillance des compagnies d'assurance et des sociétés de secours mutuels. Quelque 146 compagnies d'assurance-vie et 261 compagnies d'assurances générales actives au Canada, et 37 sociétés de secours mutuels sont soumises à la surveillance du gouvernement fédéral. L'industrie a versé des cotisations de 12 millions de dollars en 1989-1990, notamment à l'égard de frais généraux, de direction et de politique. En outre, des cotisations de 8,6 millions de dollars ont été imposées aux compagnies d'assurances générales pour recouvrer les coûts assumés par le Bureau en 1989-1990 pour amorcer la liquidation de Advocat Général, Compagnie d'Assurance et de la filiale canadienne de la American Liability Insurance Company, qui ont déclaré faillite au cours de cet exercice, et des assureurs d'assurances générales suivants qui ont fait de même au cours des années précédentes :

- Pitts, Compagnie d'assurance
- Compagnie d'assurance Cardinal
- Northumberland, Compagnie d'assurances générales
- Canada Uni, Compagnie d'assurance
- Ideal Mutual Insurance Company (succursale canadienne)
- Midland Insurance Company (succursale canadienne)

Le Bureau a poursuivi son étude devant lui permettre de recommander les modifications appropriées à apporter aux exigences législatives portant sur les réserves actuarielles, de manière à appliquer les principes comptables généralement reconnus (PCGR) aux compagnies d'assurance-vie. La mise en oeuvre des principes dépend de la révision de la législation fédérale en matière d'assurance.

En 1991-1992, quelque 130 années-personnes devraient être consacrées directement à la surveillance des compagnies d'assurance, notamment pour la réalisation de quelque 240 inspections sur place. Au cours de ce même exercice, le Bureau achèvera le passage d'un cycle d'inspection de trois ans à un cycle de deux ans pour toutes les compagnies d'assurance. En outre, d'ici la fin de 1991, tous les assureurs d'assurances générales devront soumettre des renseignements financiers trimestriels. De plus, le Bureau mettra en place un système d'examen actuariel plus étoffé à l'intention des assureurs-vie et des assureurs d'assurances générales. Il est prévu que le montant des cotisations périodiques grimpera d'environ 14 p. 100 par rapport aux 14,1 millions de dollars prévus pour 1990-1991, surtout parce que l'effectif du Bureau est complet. Selon les estimations, les dépenses de liquidation atteindront 6,2 millions de dollars.

**Tableau 4 : Cotisations imposées aux institutions financières (en milliers de dollars).**

| | Réel | Prévisions | |
|---|---|---|---|
| | 1989-1990 | 1990-1991 | 1991-1992 |
| Banques | 7 013 | 7 566 | 8 533 |
| Autres institutions de dépôts | 4 953 | 5 402 | 6 004 |
| Compagnies d'assurance et sociétés de secours mutuels* | 12 847 | 14 105 | 16 130 |
| Compagnies d'assurances générales (Frais de liquidation) | 8 580 | 9 094 | 6 154 |

* À l'exception des frais de liquidation.

**Régimes de pension** : En 1989-1990, 28 employés ont pris activement part à la surveillance des régimes de pension assujettis à la Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension. En outre, 60 régimes de pension ont été inspectés sur place et 119 nouveaux régimes ont été soumis au Bureau pour fins d'agrément, 52 ont été abolis et 7 ont été intégrés à d'autres régimes. En outre, des améliorations ont été apportées au contrôle des régimes. En 1989-1990, les coûts d'exploitation ont atteint 2,4 millions de dollars, dont 700 000 $ ont été recouvrés par le biais de frais perçus auprès des répondants de régimes. En 1990-1991, une modification réglementaire provisoire a été mise en vigueur en vue d'augmenter les recettes de l'exercice de quelque 0,8 million de dollars.

Selon les prévisions, il faudra disposer de 28 années-personnes pour assurer la surveillance des régimes de pension en 1991-1992, notamment pour inspecter 60 régimes de pension; en outre, il est prévu que 100 nouvelles demandes d'agrément seront présentées. Un nouveau barème de frais est instauré par le biais de modifications réglementaires additionnelles en vue de permettre au Bureau de recouvrer tous ses coûts.

## 2. Services à l'État

**Services actuariels** : Par l'entremise de l'actuaire en chef, le Bureau doit préparer à tous les trois ans un rapport fondé sur l'inspection actuarielle du Régime de pensions du Canada et sur la situation du Compte du RPC. Selon les estimations, les coûts de ces travaux atteindront 8,9 millions de dollars en 1991-1992 et seront tous recouvrés.

L'actuaire en chef est également chargé de produire des rapports triennaux et des rapports actuariels spéciaux concernant les modifications apportées aux régimes de pension en vertu de la Loi sur la pension de retraite de la fonction publique, de la Loi de la pension de retraite des Forces canadiennes, de la Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada, de la Loi sur les allocations de retraite des membres du Parlement, de la Loi sur la sécurité de la vieillesse, et aux régimes de pension relevant de la Loi sur les juges; tous ces rapports doivent être déposés auprès du Parlement. En outre, au moins une fois tous les cinq ans, des rapports actuariels doivent être déposés devant le Parlement à l'égard du Compte des prestations de décès de la fonction publique, du Compte des prestations de décès de la Force régulière et de la Caisse des pensions de la Gendarmerie royale du Canada (pensions aux veuves et orphelins). Les coûts rattachés à ces activités atteindront environ 2,1 millions de dollars en 1991-1992. Le calendrier du projet figure à la page 17.

En 1990-1991, nous avons initié un projet de conversion du traitement des données de cette activité d'un ordinateur central à un système de micro-ordinateurs. Nous prévoyons terminer ce projet en 1991-1992, moyennant la somme d'environ 942 000 dollars, dont 325 000 $ seront recouvrés du Régime de pensions du Canada. La conversion et la termination du contrat de maintien du système central actuel en 1992-1993 résulteront en des épargnes de quelque 300 000 dollars par année.

**Conseils offerts à Revenu Canada** : En vertu du paragraphe 147.1(17) de la Loi de l'impôt sur le revenu, le Bureau doit informer le ministre du Revenu national à l'égard de la déductibilité de certaines cotisations patronales à des régimes enregistrés de pension.

Les modifications apportées à la Loi de l'impôt sur le revenu en 1990 entraîneront une hausse marquée du nombre de demandes de conseils. Quatre années-personnes de

plus ont été affectées à cette tâche en 1991-1992 pour absorber la charge de travail accrue. Le coût de cette activité passera à environ 1,2 million de dollars en 1991-1992.

### 3. Questions et projets généraux

En 1989-1990 et 1990-1991, le Bureau :

- a poursuivi l'élaboration de règlements découlant de la législation visant les institutions financières et il a continué d'offrir des conseils aux institutions et de formuler des interprétations fondées sur le cadre législatif actuel;

- a documenté et mis en oeuvre les principes, les méthodes et les critères relatifs au cadre d'inspection des institutions financières assujetties à la réglementation fédérale qui prévoit que les inspections doivent porter sur les secteurs à risque connus, et il a amorcé la préparation de modules pour l'inspection des secteurs communs à toutes les institutions financières;

- a mis sur pied une Division des déclarations des institutions pour évaluer les renseignements fournis par ces dernières et pour déterminer la nature et le volume des renseignements qu'elles devraient fournir;

- a poursuivi l'élaboration et la mise en oeuvre de nouvelles normes sur la suffisance des fonds propres des institutions financières;

- a traité environ 3 000 demandes de renseignements de nature générale et 6 000 requêtes et plaintes provenant des consommateurs au sujet des régimes de pension et des institutions financières, et a aidé les consommateurs à résoudre leurs différents et les malentendus face aux institutions financières et aux régimes de pension;

- a mis à jour les lignes directrices à l'intention des banques à charte, en plus d'en élaborer de nouvelles, et a amorcé la planification de directives officielles à l'intention des autres institutions de dépôts et des compagnies d'assurance;

- a précisé les méthodes d'évaluation des risques assumés par les institutions et poursuivi la mise au point de systèmes et de méthodes de surveillance;

- a atteint ses objectifs en ce qui touche la production de rapports actuariels et la prestation de conseils en actuariat à Revenu Canada - Impôt;

- a mis au point un modèle pour la communication électronique des déclarations des institutions surveillées.

## Tableau 5 : Liste des grands projets pour 1991-1992 - Services actuariels*

| | Lancement 1991-1992 | Poursuite des projets des années précédentes | Année prévue pour l'achèvement |
|---|---|---|---|
| Régime de pensions du Canada | | | |
| - Extrapolations concernant les coûts et estimations d'autres coûts liés à divers projets de modification | | X | en cours |
| - Analyse et mise à jour des programmes informatiques | | X | en cours |
| - Rapport statutaire sur le RPC au 31 décembre 1991 | | X | 1992-1993 |
| - Modélisation de la politique visant le RPC | X | | en cours |
| Sécurité de la vieillesse | | | |
| - Rapport actuariel au 31 décembre 1991 | | X | 1993-1994 |
| Compte de pensions de retraite de la fonction publique et Compte de prestations de décès de la fonction publique | | | |
| - Rapport actuariel sur le Compte de pensions de retraite de la fonction publique au 31 décembre 1989 | | X | 1991-1992 |
| - Rapport actuariel sur le Compte de prestations de décès de la fonction publique au 31 décembre 1989 | | X | 1991-1992 |
| - Examen du système et des procédures de la collecte des données pour le Compte de pensions de retraite de la fonction publique | | X | en cours |
| - Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles | | X | en cours |
| Compte de pensions de retraite des Forces canadiennes et Compte des prestations de décès de la Force régulière | | | |
| - Rapport actuariel sur le Compte de pensions de retraite des Forces canadiennes au 31 décembre 1990 | | X | 1992-1993 |
| - Rapport actuariel sur le Compte des prestations de décès de la Force régulière au 31 décembre 1990 | | X | 1992-1993 |
| - Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles | | X | en cours |
| Rapport actuariel sur le Compte de pensions de retraite de la Gendarmerie royale du Canada au 31 décembre 1989 | | X | 1991-1992 |
| - Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles | | X | en cours |
| Loi sur les allocations de retraite des membres du Parlement | | | |
| - Rapport actuariel au 31 décembre 1991* | X | | 1993-1994* |
| - Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles | | X | en cours |
| Loi sur les juges | | | |
| - Rapport actuariel sur les dispositions relatives à la retraite au 31 décembre 1991* | X | | 1993-1994* |
| - Calculs des coûts relatifs aux diverses modifications possibles | | X | en cours |

* En supposant que la vaste refonte des régimes de pension gouvernementaux ne nécessitera pas l'exécution de certains travaux en 1992. Si le gros du travail découlant de cette refonte devait s'effectuer en 1992, l'évaluation du RARMP et de la Loi sur les juges sera reportée au 31 décembre 1990, auquel cas les travaux débuteront en 1990-1991 et prendront fin en 1992-1993.

## Section II
## Renseignements supplémentaires

### A. Aperçu des ressources du Programme

### 1. Besoins financiers par article

**Tableau 6 : Détail des besoins financiers par article (en milliers de dollars)**

| | Budget des dépenses 1991-1992 | Prévu 1990-1991 | Réel 1989-1990 |
|---|---|---|---|
| Personnel | | | |
| Traitements et salaires | **22 897** | 20 950 | 18 367 |
| Contributions aux régimes d'avantages sociaux des employés | **3 501** | 3 247 | 2 538 |
| Autres coûts en personnel | **772** | 700 | 656 |
| | **27 170** | 24 897 | 21 561 |
| Biens et services | | | |
| Transports et communications | **1 800** | 1 800 | 1 574 |
| Information | **670** | 665 | 772 |
| Services professionnels et spéciaux | **9 911** | 12 733 | 13 611 |
| Location | **2 400** | 2 400 | 99 |
| Achat de services de réparation et d'entretien | **300** | 300 | 301 |
| Services publics, fournitures et approvisionnements | **400** | 400 | 394 |
| Autres subventions et paiements | **5** | 5 | 7 |
| | **15 486** | 18 303 | 16 758 |
| Total des dépenses de fonctionnement | **42 656** | 43 200 | 38 319 |
| Capital | **1 265** | 500 | 630 |
| Total des dépenses | **43 921** | 43 700 | *38 949 |
| Moins : Recettes à valoir sur le crédit | **40 659** | 36 681 | 33 082 |
| Dépenses nettes du Programme | **3 262** | 7 019 | 5 867 |

* Ne comprend pas le redressement de 382 120 $ du passif actuariel de l'assurance du Service civil.

## 2. Besoins en personnel

**Tableau 7 : Détail des besoins en personnel**

| | Années-personnes* | | | Échelle des traitements actuelle | Provision pour le traitement annuel moyen 1991-1992 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Budget des dépenses 1991-1992 | Prévu 1990-1991 | Réel 1989-1990 | | |
| **Gestion** | 38 | 36 | 35 | 61 500-165 500 | 96 739 |
| **Scientifique et professionnelle** | 32 | 30 | 28 | 28 109-80 242 | 51 820 |
| **Administration et service extérieur** | 257 | 240 | 212 | 18 139-74 855 | 55 517 |
| **Soutien administratif** | 89 | 92 | 92 | 16 356-40 688 | 27 655 |
| | 416 | 398 | 367 | | |

* L'expression «années-personnes» désigne l'emploi d'une personne pendant une année complète ou l'équivalent (par exemple, l'emploi de trois personnes pendant quatre mois chacune). Une année-personne peut viser les employés rémunérés au tarif des heures normales, permanents ou non, à temps plein ou partiel, saisonniers, nommés pour une période déterminée ou occasionnels et les autres types d'employés. Les années-personnes ne sont pas assujetties au contrôle du Conseil du Trésor. Elles sont divulguées à la Partie III du Budget des dépenses dans un tableau comparatif avec les années précédentes, à l'appui des dépenses requises énoncées dans le Budget des dépenses. Puisque le Bureau a un statut d'employeur distinct, ses années-personnes sont exemptées du contrôle du Conseil du Trésor.

**Nota :** Les colonnes concernant les années-personnes montrent la répartition prévue des années-personnes du programme, contrôlées ou non, par catégorie professionnelle. La colonne concernant l'échelle des traitements actuelle indique les échelles salariales par catégorie professionnelle en vigueur le 1er octobre 1990. La colonne visant l'échelle des traitements indique les coûts salariaux estimatifs de base, y compris la provision pour les conventions collectives, les augmentations d'échelon annuelles, les promotions et la rémunération au mérite, divisés par le nombre d'années-personnes du groupe. Les modifications apportées à la répartition des éléments utilisés pour le calcul peuvent influer sur la comparaison des moyennes entre les années.

## 3. Recettes (en milliers de dollars)

### Tableau 8 : Recettes par catégorie

| | Budget des dépenses 1991-1992 | Prévu 1990-1991 | Réel 1989-1990 |
|---|---|---|---|
| Recettes affectées au Crédit | | | |
| Recouvrement de coûts : | | | |
| Surveillance des institutions financières | 36 519 | 34 528 | 31 397 |
| Surveillance des régimes de pension | 2 600 | 850 | 672 |
| Services offerts : | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada | 600 | 600 | 404 |
| Régime de pensions du Canada | 871 | 634 | 565 |
| Autres | 69 | 69 | 44 |
| | 40 659 | 36 681 | 33 082 |
| Recette portées au crédit du Trésor | | | |
| Recettes fiscales | | | |
| Loi sur la taxe d'accise - Partie I* | 1 300 | 1 300 | 1 479 |
| | 41 959 | 37 981 | 34 561 |

* En vertu de la Loi sur la taxe d'accise, une taxe de 10 p. 100 est imposée sur les primes payées par des personnes résidant au Canada à des assureurs non autorisés, ou, à des assureurs autorisés, par l'intermédiaire des courtiers ou d'agents hors du Canada.

## 4. Coût net du Programme

**Tableau 9 : Coût net du Programme en 1991-1992 (en milliers de dollars)**

| | Budget principal 1991-1992 | Plus autres coûts | Coût total du Programme | Moins recettes | Coût estimatif net du Programme 1991-1992 | Coût estimatif net du Programme 1990-1991 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Surveillance des institutions financières et des régimes de pension | 39 788 | 320 | 40 108 | 39 788 | 320 | 4 353 |
| Services actuariels | 4 133 | 8 | 4 141 | 871 | 3 270 | 2 666 |
| | 43 921 | 328 | 44 249 | 40 659 | 3 590 | 7 019 |

## B. Politique de recouvrement des coûts

Conformément aux lois, les dépenses courantes de fonctionnement assumées par le Bureau en ce qui concerne la surveillance des institutions financières sont recouvrées auprès de ces dernières. En outre, les coûts relatifs à la liquidation de compagnies d'assurance surveillées sont entièrement récupérés auprès de l'industrie. Les dépenses afférentes aux travaux effectués pour le compte du Régime de pensions du Canada et de la Société d'assurance-dépôts du Canada sont recouvrées auprès de ces organismes. Ces recouvrements comprennent la fraction du coût liée aux services fournis gratuitement par d'autres ministères, par exemple pour les locaux. La Loi régissant le Bureau autorise l'imposition de cotisations provisoires. En 1988-1989, le Bureau a mis en oeuvre une politique prévoyant une cotisation provisoire et une cotisation définitive. Règle générale, les dépenses effectuées lors d'un exercice sont recouvrées au cours de l'exercice suivant.

## C. Mandat - Renseignements additionnels

La Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières, promulguée en 1987, précise que le Bureau est chargé d'appliquer les lois suivantes :

- Loi sur les banques
- Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques
- Loi sur l'assurance du Service civil
- Loi sur les associations coopératives de crédit
- Loi sur la taxe d'accise - Partie I
- Loi sur les compagnies d'assurance étrangères
- Loi sur les sociétés d'investissement
- Loi sur les sociétés de prêt
- Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension
- Loi sur les sociétés de fiducie

La Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada exige que le surintendant des institutions financières procède à des inspections de chacune des sociétés de fiducie et de prêt auxquelles s'applique la Loi sur les sociétés de fiducie et la Loi sur les sociétés de prêt.

Le décret C.P. 1968-1029 autorise le ministre des Finances à conclure, avec l'une ou l'autre province, un accord en vertu duquel le surintendant des institutions financières doit fournir des services de surveillance conformément aux lois provinciales s'appliquant à certaines catégories de compagnies constituées en société ou exerçant des activités dans la province visée, à condition que le surintendant surveille des compagnies comparables en vertu de la législation fédérale. Conformément à de tels accords, le surintendant fournit des services de surveillance dans le cas des compagnies d'assurance et des sociétés de fiducie provinciales au Manitoba et des sociétés de fiducie provinciales en Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard.

Aux termes du Régime de pensions du Canada, l'actuaire en chef du Bureau est tenu de préparer, au moins tous les trois ans, un rapport fondé sur un examen actuariel de l'application de la Loi et de l'état du Compte du Régime de pensions du Canada. En outre, l'actuaire en chef doit présenter, avant les examens quinquennaux des gouvernements fédéral et provinciaux ou dans le cadre de tels rapports, les résultats des calculs prescrits relativement aux taux des cotisations. Il doit également préparer des rapports actuariels spéciaux en ce qui concerne les répercussions importantes que pourrait avoir toute modification proposée sur des estimations antérieures.

Conformément à la Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques, qui a été promulguée le 1er décembre 1986, l'actuaire en chef est tenu de préparer des rapports actuariels triennaux et spéciaux portant sur les modifications apportées aux régimes de pension en ce qui concerne l'application de la Loi sur la pension de retraite de la fonction publique, de la Loi de la pension de retraite des Forces canadiennes, de la Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada, de la Loi sur les allocations de retraite des membres du Parlement, de la Loi sur la sécurité de la vieillesse, et en ce qui a trait aux pensions conformément à la Loi sur les juges.

Au moins une fois tous les cinq ans, des rapports actuariels supplémentaires doivent être déposés à la Chambre des communes à l'égard du Compte des prestations de décès de la fonction publique, du Compte des prestations de décès de la Force régulière et de la Caisse des pensions de la Gendarmerie royale du Canada (pensions aux veuves et orphelins). Même si les lois pertinentes n'exigent pas expressément que l'actuaire en chef prépare ces rapports actuariels, il est d'usage qu'il le fasse.

Le décret C.P. 1968-11/1487 autorise le ministre des Finances à conclure, avec l'une ou l'autre province ayant une loi semblable en vigueur, un accord selon lequel le surintendant des institutions financières doit fournir des services de surveillance en conformité avec la législation provinciale relativement à certains régimes de pension assujettis à la fois à la législation provinciale sur les prestations de pension et à la Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension. Conformément à de tels accords, le surintendant fournit des services de surveillance relativement aux régimes de pension en Alberta, au Manitoba, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec et en Saskatchewan.

Le paragraphe 147.1(17) de la Loi de l'impôt sur le revenu stipule que le ministre du Revenu national peut demander l'avis du surintendant des institutions financières sur toute question relative aux régimes de pension. La plupart des avis demandés portent sur la déductibilité des cotisations versées par l'employeur au régime de pension et le bien-

fondé des sommes transférées, exemptes d'impôt, d'un régime à prestations déterminées à un régime à cotisations déterminées ou à un REÉR. Le paragraphe 147.2(2) de la même Loi prévoit que le répondant d'un régime de pension peut aussi déduire une cotisation à la condition que le ministre du Revenu national accorde son consentement, sur avis du surintendant des institutions financières.

Dans le cadre du Programme d'assurance du Service civil, le gouvernement du Canada offrait des contrats d'assurance-vie à ses propres employés permanents sur une base optionnelle. Aucune nouvelle police n'a été émise depuis l'introduction, en 1954, du Régime de prestations de décès supplémentaires pour la fonction publique et les Forces canadiennes. Les travaux actuels comprennent la tenue des registres de primes et l'application des dispositions de la Loi sur l'assurance du Service civil concernant les réclamations consécutives au décès et les demandes relatives aux valeurs de rachat. Environ 3 800 polices, représentant 17 millions de dollars d'assurance, sont encore en vigueur.

## INDEX

Associations coopératives de crédit, 13

Banques, 13

Compagnies d'assurance, 13

Loi sur l'assurance du Service civil, 23
Loi sur la taxe d'accise, 20

Mandat, 9, 21

Recouvrement des coûts, 21
Régimes de pension, 15
Règles sur les capitaux, 6, 16

Services actuariels à l'État, 15, 17, 22
Sociétés de prêt, 13
Sociétés d'investissement, 13
Surveillance des :
- banques, 13
- compagnies d'assurance, 14
- régimes de pension, 15
- sociétés coopératives de crédit, 13
- sociétés de prêt, 13
- sociétés d'investissement, 13
- sociétés de fiducie, 13

(Voir également le rapport annuel du surintendant des institutions financières, 1989, 1990.)